



NÚCLEO GESTOR DE INVESTIMENTOS

A Missão do NUGIN é preservar e rentabilizar os recursos previdenciários dos segurados de forma transparente e segura de acordo com as oportunidades de investimento no mercado de capitais.

Tem como principal objetivo realizar a Gestão dos Recursos Previdenciários buscando maximizar a relação risco x retorno de seus investimentos.

CONTATO

TELEFONE:
+55 91 31823594
+55 91 31823595

SITE:
<http://www.igeprev.pa.gov.br/>

EMAIL:
investimento.igeprev@igeprev.pa.gov.br

REV. 0 – 28/02/2023

RELATÓRIO MENSAL

Avaliação da Carteira
de Investimentos
(FUNPREV/FINANPREV/SPSM)

JANEIRO, 2023.

EQUIPE RESPONSÁVEL:

Coordenador NUGIN

Henrique Pereira Mascarenhas

Analistas de Investimentos

Camila Augusta Brito Correa

Elvira Carolina Scapin Martins

Silvina Kelly Gomes da Silva



SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO	3
2.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IGEPREV/PA.....	4
2.1.	CARTEIRA GLOBAL IGEPREV/PA.....	4
2.2.	CARTEIRA FUNPREV	6
2.2.1.	HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES 2023.....	6
2.2.2.	MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA JANEIRO/2023	6
2.2.3.	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTO	7
2.2.4.	FUNDO ESTRESSADO	10
2.2.5.	EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FUNPREV	10
2.3.	CARTEIRA FINANPREV	11
2.3.1.	MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA JANEIRO/2023	11
2.3.2.	COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS E LFT	12
2.3.3.	EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FINANPREV	12
3.	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	13
4.	TRANSFERÊNCIA FUNPREV PARA FINANPREV – LEI COMPLEMENTAR 115/2017 E 125/2019.	14
5.	POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2023.....	14
6.	RESUMO DO CENÁRIO ECONÔMICO – JANEIRO 2023.....	16
7.	DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO FUNPREV	18
8.	DESEMPENHO FUNPREV 2017 - 2023	21
9.	GERENCIAMENTO DE RISCO.....	22
9.1.	RISCO DE MERCADO	22
9.2.	RISCO DE CRÉDITO	23
9.3.	RISCO DE LIQUIDEZ	25
9.4.	RISCO OPERACIONAL	25
9.5.	RISCO DE IMAGEM	27
9.6.	RISCO LEGAL	27
10.	PARECER TÉCNICO NUGIN	27

1. INTRODUÇÃO

Os investimentos realizados ao longo de 2023 serão norteados pela Política de Investimento 2023, elaborada atendendo as disposições da Resolução CMN 4.963 publicada em 25/11/2021.

Os investimentos realizados em **JANEIRO** de **2023** foram executadas de acordo com as estratégias de investimentos propostas na Política de Investimento 2023 e com as disposições contidas na Resolução CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022, tendo presentes os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência.

○ **Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimento (FUNPREV/FINANPREV/SPSM)** contém um balanço geral do desempenho das carteiras de investimentos geridas pelo IGEPREV, registrando todos os eventos relevantes ocorridos no **mês de JANEIRO/2023** para a gestão de recursos previdenciários.

2. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IGEPREV/PA

2.1. CARTEIRA GLOBAL IGEPREV/PA

A carteira de investimentos do IGEPREV Pará é composta por **59 fundos de investimentos** distribuídos entre **17 gestores**, além das **operações compromissadas (LFT) executadas pelo banco do Estado – Banpará**, **Títulos Públicos** emitidos pelo Tesouro Federal e **Letras Financeiras**, que estão vinculados ao seu respectivo plano, quais sejam: Fundo Previdenciário (FUNPREV), Fundo Financeiro (FINANPREV) e Sistema Social de Proteção dos Militares (SPSM).

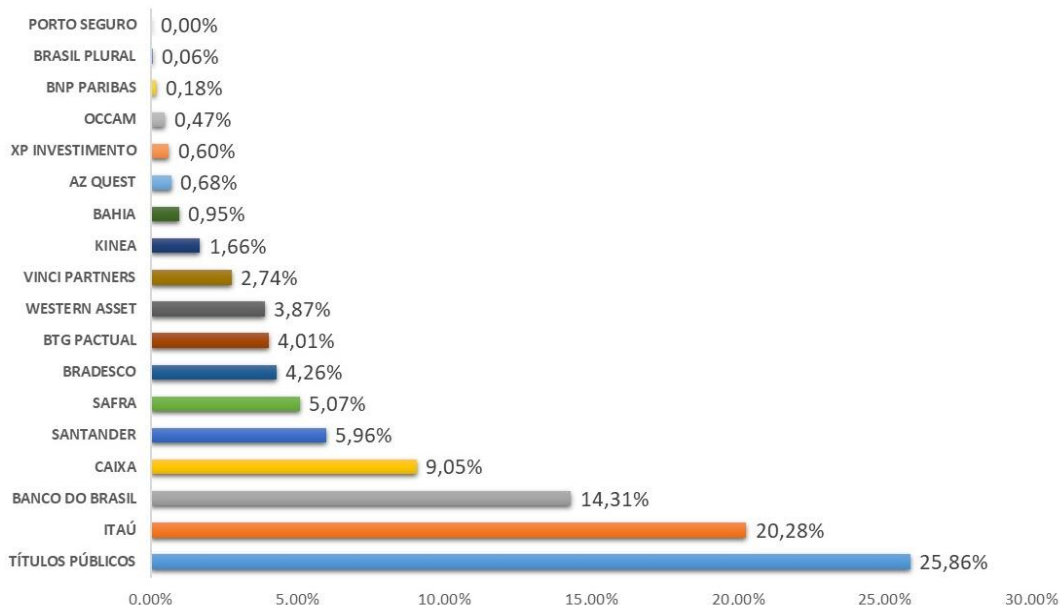
Tabela 1: Carteira de Investimento Global – Janeiro de 2023

GLOBAL JANEIRO 2023

CARTEIRA	RECEITA		RENDIMENTO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	RETORNO NO MÊS		
	APLICAÇÃO	RESGATE			TIR	MA	TIR/MA
FUNPREV	R\$ 223.408.164,23	R\$ 220.089.695,36	R\$ 64.136.102,17	R\$ 4.244.139.362,62	1,55%	0,78%	198,62%
FINANPREV- FUNDOS	R\$ 292.771.195,06	R\$ 277.469.452,31	R\$ 3.095.248,74	R\$ 382.363.115,23	1,02%	0,78%	130,95%
FINANPREV -LFT	R\$ 191.516.171,87	R\$ 192.272.649,30	R\$ 1.142.561,93	R\$ 0,00			
SPSM - LFT	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 68.088,39	R\$ 0,00			
Taxa ADM -LFT	R\$ 1.075.785,52	R\$ 1.077.425,46	R\$ 1.639,94	-			
Disponibilidade Financeira				R\$ 496.702.377,76			
IGEPREV/PA	R\$ 708.771.316,68	R\$ 690.909.222,43	R\$ 68.443.641,17	R\$ 5.123.204.855,61			

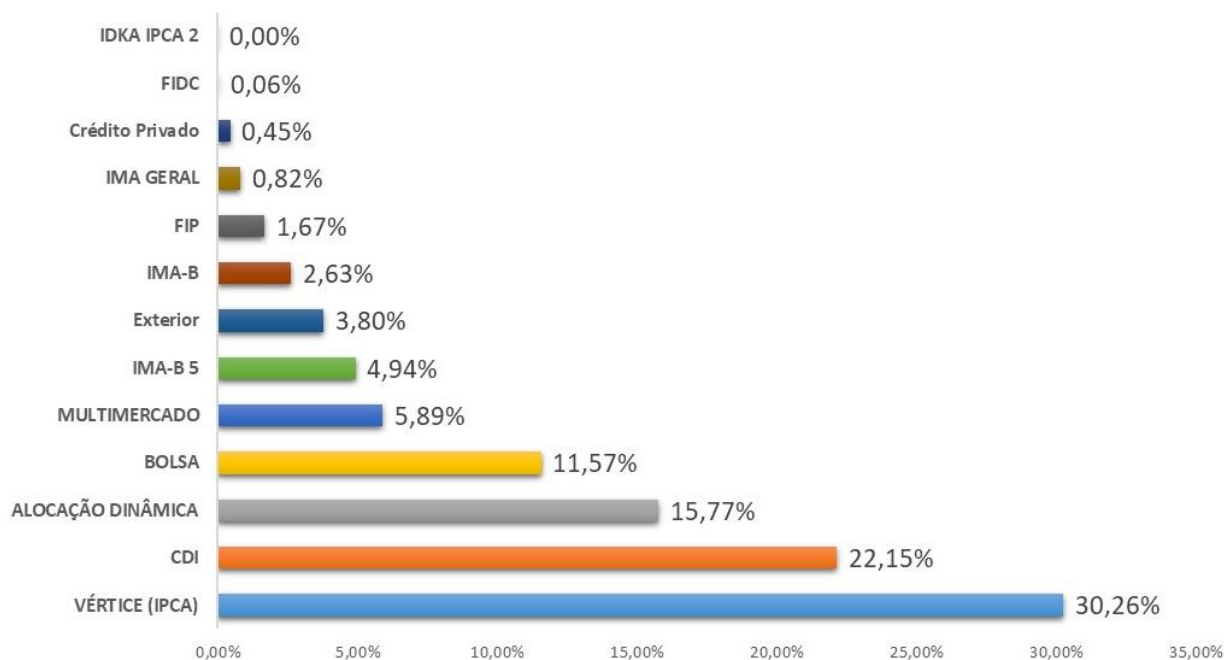
Fonte: NUGIN/IGEPREV

Gráfico 1: Distribuição de Recurso por Instituição Financeira – Janeiro de 2023



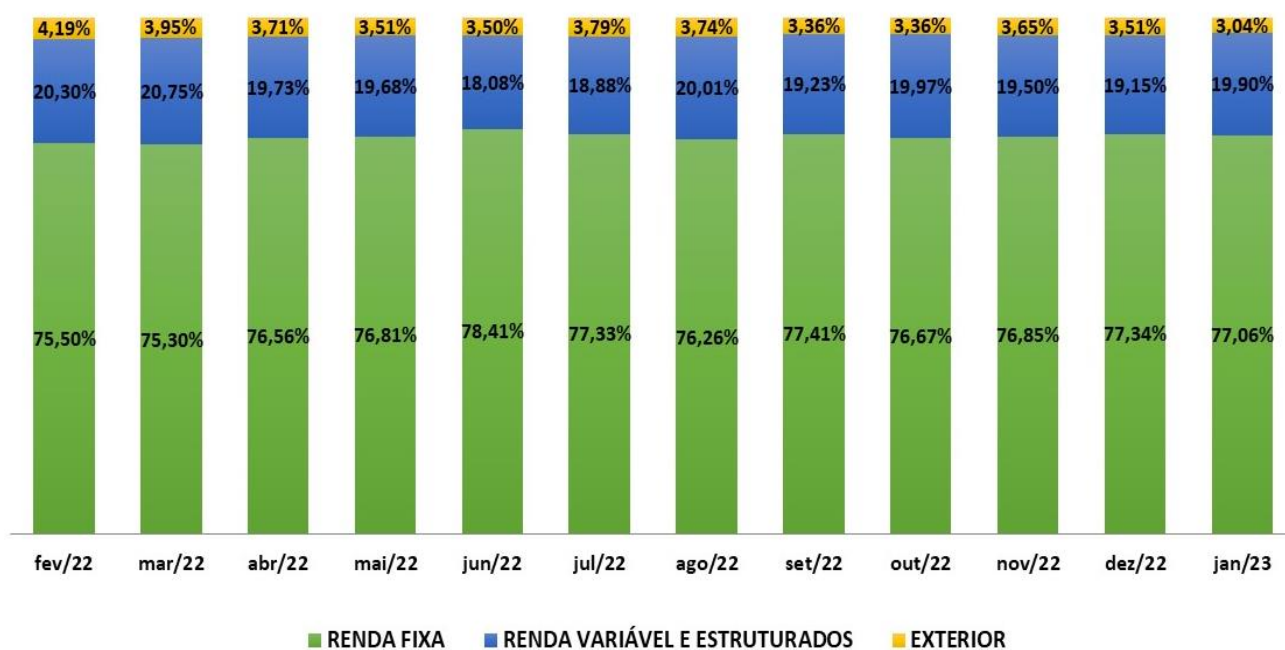
FONTE: NUGIN/IGEPREV

Gráfico 2: Distribuição de Recursos por Estratégia – Janeiro 2023



FONTE: NUGIN/IGEPREV

Gráfico 3: Alocação por Segmento – Fevereiro 2021 a Janeiro 2023 (somente Fundos de Investimentos)



2.2. CARTEIRA FUNPREV

2.2.1. HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES 2023

Tabela 2: Historico de Movimentações 2023

MOVIMENTAÇÃO FUNPREV - Acumulado												
MÊS	SALDO ANTERIOR	RECEITA APLICADA			RESGATE				RENDIMENTO	DISPONIBILIDADE	SALDO ATUAL	
		ARRECAÇÃO	OUTROS(*)	AMORTIZAÇÃO	LC 125	TAXA DE ADM	OUTROS(*)	DECISÃO JUDICIAL				
dez/22	4.181.124.033,71	R\$ -	R\$ 295.955.866,72		-	R\$ -	R\$ 293.445.722,75	R\$ -	-R\$ 237.782,13	R\$ 1.467.123,62	R\$ 4.179.363.519,17	
JANEIRO	4.179.363.519,17	R\$ 3.511.833,59	R\$ 219.896.330,64	R\$ -	-		R\$ 219.713.390,41	R\$ 376.304,95	R\$ 64.136.102,17		R\$ 4.246.818.090,21	
TOTAL	4.179.363.519,17	R\$ 3.511.833,59	R\$ 219.896.330,64	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 219.713.390,41	R\$ 376.304,95	R\$ 64.136.102,17	R\$ 1.467.123,62	R\$ -	

Fonte: NUGIN/IGEPREV

Observações:

1. Receita Aplicada (Outros): Identifica as receitas aplicada provenientes de realocação estrategica da propria carteira, chamadas de capital e saldo disponivel em conta
2. Resgate(Outros): Identifica os valores que foram resgatados para realocação da carteira, chamada de capital ou sequestro judicial
3. Disponibilidade Financeira, referes-se ao saldo nas contas correntes de investimentos apenas da carteira FUNPREV. A disponibilidade financeira informada estava bloqueada judicialmente na data de 30/12/2022, impossibilitando sua movimentação.

2.2.2. MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA JANEIRO/2023

Tabela 3: Movimentações FUNPREV – Janeiro de 2023

MOVIMENTAÇÕES - FUNPREV - JANEIRO 2023						
DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	TRANSFERÊNCIA	ATIVO	DESCRIÇÃO	
06/01/2023	R\$ 3.511.833,59			ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO	Arrecadação Previdenciária	
11/01/2023		R\$ 169.215,02		BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial	
12/01/2023		R\$ 66.129,93		BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial	
20/01/2023		R\$ 48.480,00		BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial	
27/01/2023		R\$ 48.480,00		BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial	
17/01/2023		R\$ 47.959.984,28		WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	Realocação Estratégica	
17/01/2023		R\$ 8.018.217,90		BRANCO MACRO FIC MULTIMERCADO INSTITUCIONAL	Realocação Estratégica	
18/01/2023		R\$ 122.735.188,23		CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	Realocação Estratégica	
19/01/2023	R\$ 47.946.295,72			BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	Realocação Estratégica	
20/01/2023	R\$ 7.969.715,85			VINCI INTERNACIONAL FIC FIM	Realocação Estratégica	
24/01/2023	R\$ 122.941.399,76			SAFRA CARTEIRA PREMIUM MULTIMERCADO	Realocação Estratégica	
26/01/2023		R\$ 41.000.000,00		ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Realocação Estratégica	
30/01/2023	R\$ 40.998.219,39			NTN-B 2045 - taxa 6,452	Realocação Estratégica	
31/01/2023	R\$ 40.699,92			BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	Realocação Estratégica	
31/01/2023		R\$ 44.000,00		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial	
TOTAL	R\$ 223.408.164,23	R\$ 220.089.695,36				

FONTE: Nugin/Igeprev

2.2.3. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTO

Tabela 4: Carteira de Investimentos – FUNPREV – Renda Fixa – JANEIRO 2023

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	JANEIRO		ANO		VOL	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento (R\$) Janeiro	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META						
Art. 7º, inciso I, alínea "a" - Limite % RPPS até 100%								13.725.853,03	1.196.569.229,86	28,19%
NTN-B 2055 25.08.22_5,882	1,19%	152,80%	1,19%	152,80%	*	0,00 %	0,00 %	3.051.454,33	259.755.151,01	6,12%
NTN-B 2055 26.08.22_5,882	1,19%	152,80%	1,19%	152,80%	*	0,00 %	0,00 %	68.788,38	5.855.612,83	0,14%
NTN-B 2055 01.09.2022_5,9730	1,20%	153,78%	1,20%	153,78%	*	0,00 %	0,00 %	942.676,36	79.741.539,60	1,88%
NTN-B 2050 15.09.2022_5,9330	1,19%	153,35%	1,19%	153,35%	*	0,00 %	0,00 %	913.291,02	77.468.320,64	1,83%
NTN-B 2050 27.09.2022_5,8460	1,19%	152,42%	1,19%	152,42%	*	0,00 %	0,00 %	1.223.585,52	104.413.653,37	2,46%
NTN-B 2045 21.10.2022_5,8400	1,19%	152,35%	1,19%	152,35%	*	0,00 %	0,00 %	1.176.672,47	100.456.629,55	2,37%
NTN-B 2045 31.10.2022_5,8510	1,19%	152,48%	1,19%	152,48%	*	0,00 %	0,00 %	1.175.339,36	100.263.219,15	2,36%
NTN-B 2035 28.11.2022_6,2100	1,22%	156,32%	1,22%	156,32%	*	0,00 %	0,00 %	1.105.292,09	91.995.810,33	2,17%
NTN-B 2055 28.11.2022_6,2120	1,22%	156,34%	1,22%	156,34%	*	0,00 %	0,00 %	1.105.458,51	92.000.041,85	2,17%
NTN-B 2040 28.12.2022_6,2700	1,22%	156,96%	1,22%	156,96%	*	0,00 %	0,00 %	1.469.261,30	121.797.695,49	2,87%
NTN-B 2050 28.12.2022_6,3120	1,22%	157,41%	1,22%	157,41%	*	0,00 %	0,00 %	1.473.446,76	121.802.749,71	2,87%
NTN-B 2045 30.01.2023_6,452	0,05%	6,45%	0,05%	6,45%	*	0,00 %	0,00 %	20.586,93	41.018.806,32	0,97%
Art. 7º, I, "b" - FI 100% Títulos Públicos								9.466.920,19	1.061.398.740,82	25,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,37%	176,72%	1,37%	176,72%	3,00%	0,20 %	0,00%	4.800,59	169.954,49	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,38%	177,59%	1,38%	177,59%	3,04%	0,20%	0,00%	457.990,63	33.608.017,95	0,79%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,42%	182,52%	1,42%	182,52%	51,6%	0,15%	0,00%	55.829,52	3.987.841,68	0,09%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,03%	-3,24%	-0,03%	-3,24%	3,86%	0,20%	0,00%	(12.400,85)	49.188.254,33	1,16%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,04%	133,15%	1,04%	133,15%	1,36%	0,40%	0,00%	1.550.556,58	151.240.230,91	3,56%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,39%	178,32%	1,39%	178,32%	5,47%	0,20%	0,00%	531.372,75	38.836.313,61	0,92%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,38%	178,01%	1,38%	178,01%	5,48%	0,20%	0,00%	439.621,80	32.186.053,80	0,76%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,39%	178,18%	1,39%	178,18%	5,44%	0,20%	0,00%	738.309,30	54.003.775,20	1,27%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,37%	176,72%	1,37%	176,72%	2,97%	0,20%	0,00%	423.666,49	31.240.450,00	0,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,38%	177,28%	1,38%	177,28%	3,01%	0,18%	0,00%	3.206.984,06	196.913.385,22	4,64%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,18%	23,23%	0,18%	23,23%	3,86%	0,30%	0,00%	68.202,16	37.808.035,21	0,89%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO RENDA FIXA	-0,15%	-19,48%	-0,15%	-19,48%	4,37%	0,50%	0,00%	(60.359,04)	39.777.290,66	0,94%
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	0,93%	119,89%	0,93%	119,89%	2,34%	0,80%	0,00%	4.794,00	518.816,92	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50%	64,52%	0,50%	64,52%	2,39%	0,40%	0,00%	1.381.400,09	276.607.331,01	6,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,59%	75,82%	0,59%	75,82%	1,33%	0,50%	20,00%	676.152,12	115.312.989,85	2,72%
Art. 7º, III, "a" - FI RENDA FIXA								8.256.061,36	860.929.974,39	20,29%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,09%	-11,66%	-0,09%	-11,66%	3,94%	0,20%	0,00%	- 29.693,26	32.709.304,96	0,77%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	-1,02%	-130,49%	-1,02%	-130,49%	3,62%	0,50%	0,00%	- 283.224,19	27.617.622,15	0,65%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,12%	144,46%	1,12%	144,46%	0,42%	0,20%	0,00%	6.512.914,92	586.066.477,64	13,81%
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	0,80%	102,44%	0,80%	102,44%	0,95%	0,40%	0,00%	432.710,66	54.728.959,69	1,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINAMICO RF LP FIC	1,03%	132,84%	1,03%	132,84%	0,80%	0,50%	20,00%	1.608.318,59	157.958.394,05	3,72%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,82%	105,37%	0,82%	105,37%	0,46%	0,20%	0,00%	15.034,65	1.849.215,91	0,04%
Art. 7º, IV,								557.124,34	40.662.140,46	0,96%
LFSN BTG Pactual - VENC. DEZ/2032 - IPCA+8,4%	1,39%	178,57%	1,39%	178,57%	*	0,00 %	0,00 %	557.124,34	40.662.140,46	0,96%
Art. 7º, V, "a" - FIDC Cota Senior								- 6.959,43	2.644.237,91	0,06%
BBIF MASTER FIDC LP	-0,26%	-33,74%	-0,26%	-33,74%	25,9%	0,23 %	0,00 %	- 6.959,43	2.644.237,91	0,06%
Art. 7º, V, "b"								- 16.758,18	20.666.756,89	0,49%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RF CP LP	-0,08%	-10,39%	-0,08%	-10,39%	1,23%	0,30 %	20,00 %	- 16.758,18	20.666.756,89	0,49%
TOTAL RENDA FIXA								31.982.241,31	3.182.871.080,33	74,99%

Observações

*Considerando que os Títulos Públicos e os Títulos Privados estão marcados na curva, ou seja, estão precificados de acordo com a taxa acordada na negociação. Logo, a remuneração informada desses ativos não está incorporando a volatilidade do mercado.

Tabela 5: Carteira de Investimentos – FUNPREV – Renda Variável – Janeiro 2023

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	JANEIRO		ANO		VOL 12 meses	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento (R\$)	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META						
Art. 8º, inciso I - FI Ações								19.083.523,73	535.402.470,88	12,62%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,36%	431,69%	3,36%	431,69%	20,42%	1,50 %	0,00 %	477.951,35	14.710.038,06	0,35%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3,30%	423,56%	3,30%	423,56%	20,94%	0,50 %	0,00 %	73.400,05	2.300.994,79	0,05%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3,74%	481,34%	3,74%	481,34%	19,87%	2,00 %	20,00 %	50.299,41	1.393.576,08	0,03%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	4,37%	562,30%	4,37%	562,30%	21,28%	2,00 %	20,00 %	146.622,07	3.498.505,49	0,08%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	5,35%	687,59%	5,35%	687,59%	25,88%	2,00 %	20,00 %	235.976,81	4.647.614,52	0,11%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	3,35%	430,57%	3,35%	430,57%	26,26%	1,50 %	0,00 %	567.954,47	17.524.246,70	0,41%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3,83%	492,34%	3,83%	492,34%	21,51%	2,00 %	20,00 %	140.750,89	3.815.624,80	0,09%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,66%	598,76%	4,66%	598,76%	22,39%	3,00 %	0,00 %	3.982.704,92	89.485.783,11	2,11%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,43%	569,30%	4,43%	569,30%	19,17%	1,50 %	0,00 %	118.133,17	2.785.537,60	0,07%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2,42%	310,76%	2,42%	310,76%	20,53%	1,90 %	20,00 %	963.839,70	40.832.707,38	0,96%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	3,11%	399,82%	3,11%	399,82%	21,82%	0,80 %	10,00 %	880.584,04	29.192.210,05	0,69%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4,24%	544,81%	4,24%	544,81%	23,27%	2,00 %	20,00 %	2.808.480,49	69.073.975,86	1,63%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	3,24%	416,81%	3,24%	416,81%	23,46%	1,97 %	20,00 %	1.572.348,47	50.063.779,48	1,18%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	2,43%	312,97%	2,43%	312,97%	19,51%	0,97 %	20,00 %	516.802,96	21.743.542,39	0,51%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,65%	340,91%	2,65%	340,91%	19,87%	2,00 %	20,00 %	774.307,02	29.970.969,49	0,71%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	3,80%	488,78%	3,80%	488,78%	22,40%	2,00 %	0,00 %	521.539,85	14.237.657,28	0,34%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	3,05%	392,64%	3,05%	392,64%	21,16%	1,90 %	20,00 %	1.300.319,51	43.871.593,60	1,03%
OCCAM FIC AÇÕES	2,75%	354,02%	2,75%	354,02%	19,50%	2,00 %	20,00 %	585.658,40	21.850.882,10	0,51%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4,46%	573,00%	4,46%	573,00%	21,34%	1,00 %	20,00 %	1.716.077,15	40.214.303,49	0,95%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	5,07%	651,74%	5,07%	651,74%	26,20%	2,00 %	20,00 %	1.649.773,01	34.188.928,60	0,81%
TOTAL RENDA VARIÁVEL								19.083.523,73	535.402.470,88	12,62%

Tabela 6: Carteira de Investimentos – FUNPREV – Investimento no Exterior, Estruturado e Total FUNPREV – Janeiro 2023

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	JANEIRO		ANO		VOL 12 meses	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento (R\$)	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META						
Art. 9º, inciso II - FI Investimento no Exterior								3.576.296,58	63.302.422,37	1,49%
VINCI INTERNACIONAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-1,08%	-138,33%	-1,08%	-138,33%	15,75%	1,00 %	10,00 %	- 217.335,04	15.744.832,60	0,37%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI IV	7,68%	987,86%	7,68%	987,86%	14,56%	0,10 %	0,00 %	1.776.674,18	24.895.615,63	0,59%
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9,77%	1255,85%	9,77%	1255,85%	30,61%	1,00 %	0,00 %	2.016.957,44	22.661.974,14	0,53%
Art. 9º, inciso III - FI Ações BDR Nível I								4.922.883,96	112.569.086,59	2,65%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,32%	554,98%	4,32%	554,98%	26,75%	0,70 %	0,00 %	3.147.438,39	76.048.612,58	1,79%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,11%	656,86%	5,11%	656,86%	30,40%	1,50 %	0,00 %	1.775.445,58	36.520.474,02	0,86%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								8.499.180,54	175.871.508,96	4,14%

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - ESTRUTURADOS	JANEIRO		ANO		VOL 12 meses	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento (R\$)	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META						
Art. 10º, inciso I - FI ou FIC Multmercado								9.812.921,61	272.573.392,52	6,42%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	6,40%	822,63%	6,40%	822,63%	23,80%	0,50 %	0,00 %	1.507.287,70	25.060.421,21	0,59%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	4,00%	513,84%	4,00%	513,84%	24,00%	1,00 %	0,00 %	1.843.437,52	-	0,00%
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	1,13%	145,24%	1,13%	145,24%	2,13%	0,96 %	20,00 %	437.586,81	39.165.950,86	0,92%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,55%	71,33%	0,55%	71,33%	0,46%	0,50 %	20,00 %	44.248,10	-	0,00%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,04%	134,15%	1,04%	134,15%	4,29%	0,50 %	0,00 %	1.267.603,71	-	0,00%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	6,49%	833,86%	6,49%	833,86%	24,00%	0,80 %	0,00 %	2.121.599,29	34.827.466,58	0,82%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	4,79%	616,04%	4,79%	616,04%	23,84%	0,20 %	0,00 %	2.297.754,79	50.284.750,43	1,18%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,24%	30,68%	0,24%	30,68%	1,12%	0,50 %	10,00 %	293.403,68	123.234.803,44	2,90%
Art. 10º, inciso II - FI Participações								- 5.241.765,03	77.420.909,92	1,82%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP*	-0,06%	-7,69%	-0,06%	-7,69%	87,60%	2,00 %	20,00 %	- 435,27	726.972,68	0,02%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	-6,40%	-822,30%	-6,40%	-822,30%	7,52%	2,00 %	20,00 %	- 5.241.329,76	76.693.937,25	1,81%
TOTAL ESTRUTURADOS								4.571.156,58	349.994.302,45	8,25%
TOTAL FUNPREV	1,55%	198,62%	1,55%	198,62%				64.136.102,17	4.244.139.362,62	100,00%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA									1.473.502,97	
TOTAL GERAL								64.136.102,17	4.245.612.865,59	

Obs: A Disponibilidade Financeira consta apenas os valores das contas corrente "D" do Banpara e as contas correntes dos fundos de investimentos.

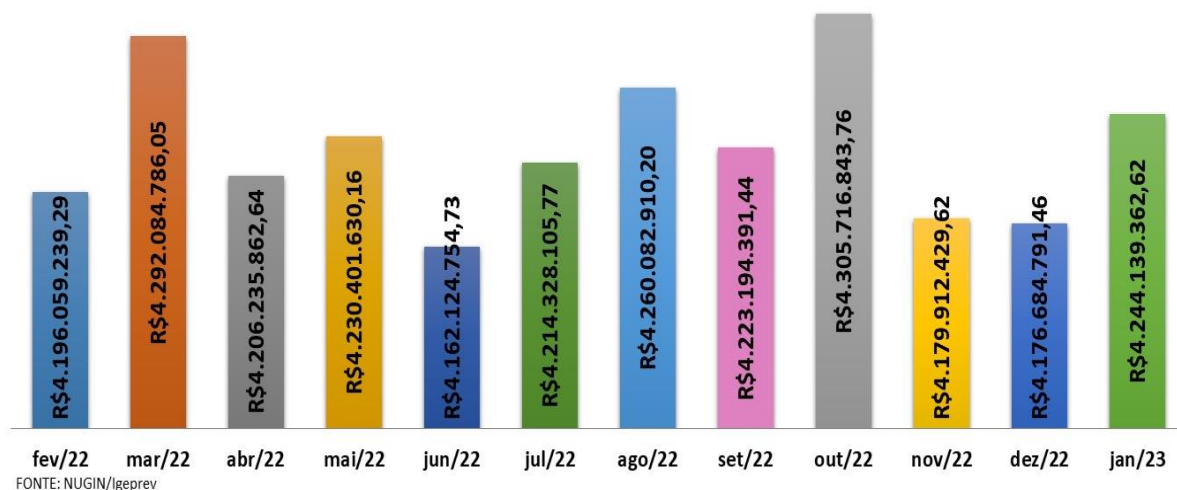
2.2.4. FUNDO ESTRESSADO

O IGEPREV possui apenas 01(um) fundo estressado na carteira FUNPREV – FIDC BBIF MASTER.

	jan/23
FIDC BBIF MASTER	Valor
APLICAÇÃO	12.000.000,00
Quant. Cotas	107,16
VALOR REAL(EXTRATO)	2.560.317,88
VALOR ATUALIZADO (IPCA + 8,5%)	58.749.600,00
RETORNO NO MÊS (%)	-0,26%
RETORNO NO MÊS (\$)	- 6.959,43
PATRIMÔNIO DO FUNDO	34.500.226,26
VARIAÇÃO(atualizado - Valor Real)	- 56.189.282,12

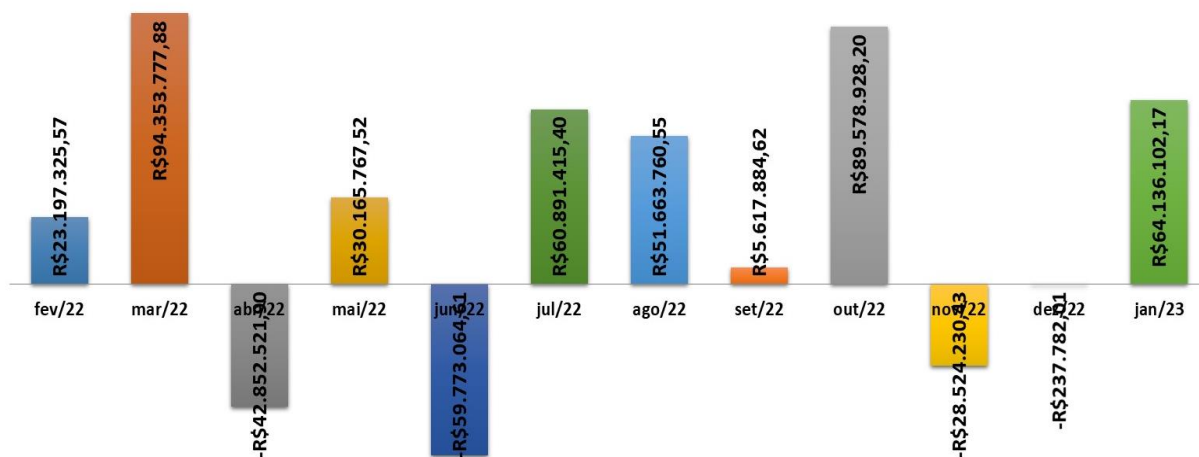
2.2.5. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FUNPREV

Gráfico 4: Evolução do Patrimônio Líquido – FUNPREV – Fevereiro 2022 a Janeiro 2023.



Observação: Valor apenas do Patrimônio Investido sem a disponibilidade Financeira.

Gráfico 5: Evolução do Rendimento – FUNPREV – Fevereiro 2022 a Janeiro 2023.



FONTE: NUGIN/igeprev

2.3. CARTEIRA FINANPREV

2.3.1. MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA JANEIRO/2023

Tabela 7: Movimentações FINANPREV – Janeiro de 2023

DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	FUNDO DE INVESTIMENTO	DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO
04/01/2023		R\$ 20.420.053,76	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Realocação Estratégica
04/01/2023		R\$ 76.700.458,17	BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Realocação Estratégica
04/01/2023		R\$ 2.012.866,08	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Realocação Estratégica
04/01/2023		R\$ 5.197.927,82	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Realocação Estratégica
04/01/2023		R\$ 47.272.081,90	WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	Realocação Estratégica
04/01/2023		R\$ 29.609.492,30	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	Realocação Estratégica
05/01/2023	R\$ 29.609.492,30		SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Realocação Estratégica
05/01/2023		R\$ 39.571.276,60	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	Realocação Estratégica
06/01/2023	R\$ 39.571.276,60		SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Realocação Estratégica
09/01/2023		R\$ 45.130.211,38	BTG PACTUAL YIELD FI RF REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	Realocação Estratégica
09/01/2023		R\$ 11.555.084,30	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Realocação Estratégica
10/01/2023	R\$ 103.128.970,23		BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	Realocação Estratégica
12/01/2023	R\$ 55.701.074,95		SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Realocação Estratégica
19/01/2023	R\$ 49.574.540,04		SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Realocação Estratégica
19/01/2023	R\$ 15.185.840,94		SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	RECURSO PODERES
TOTAL	R\$ 292.771.195,06	R\$ 277.469.452,31		

FONTE: NUGIN/IGEPREV

2.3.2. COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS E LFT

Tabela 8: Carteira de Investimentos – FINANPREV – Janeiro 2023

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	JANEIRO TIR	ANO TIR	VOL 12 meses	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento JANEIRO	PL (R\$)	% CARTEIRA
Art. 7º, inciso I, alínea "b" - FI 100% Títulos Públicos						- 75.591,08	126.765,83	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,13%	-0,13%	3,32%	0,20 %	0,00 %	- 15.382,20	-	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,50%	0,50%	2,39%	0,40 %	0,00 %	- 60.208,88	126.765,83	0,03%
Art. 7º, inciso II.						1.142.561,93	-	0,00%
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	*	*	*	0,00%	0,00%	1.142.561,93	-	0,00%
Art. 7º, inciso III, alínea "a" - Limite % RPPS até 60%- Limite % PL até 15%						3.024.158,13	381.978.136,88	99,90%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,16%	0,16%	0,42%	0,20 %	0,00 %	3.171,98	-	0,00%
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	0,10%	0,10%	0,95%	0,40 %	0,00 %	47.274,47	-	0,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	1,05%	0,40%	0,20 %	0,00 %	1.801.924,78	255.135.594,39	66,73%
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	1,33%	1,33%	1,91%	0,50 %	20,00 %	1.394,70	106.225,02	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,16%	0,16%	0,42%	0,20 %	0,00 %	32.203,23	-	0,00%
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13%	1,13%	0,40%	0,20 %	0,00 %	1.030.080,44	126.736.317,47	33,15%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,14%	-0,14%	0,76%	0,40 %	0,00 %	- 53.683,05	-	0,00%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	0,14%	0,14%	0,50%	0,30 %	0,00 %	42.253,86	-	0,00%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,16%	0,16%	0,46%	0,20 %	0,00 %	119.537,72	-	0,00%
Art. 7º, inciso V, alínea "b" - Limite % RPPS até 40% - Limite % PL de 15%						146.681,70	258.212,52	0,07%
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,12%	1,12%	0,38%	0,30 %	0,00 %	146.681,70	258.212,52	0,07%
TOTAL FINANPREV	1.08%	1.08%				4.237.810,67	382.363.115,23	100,00%

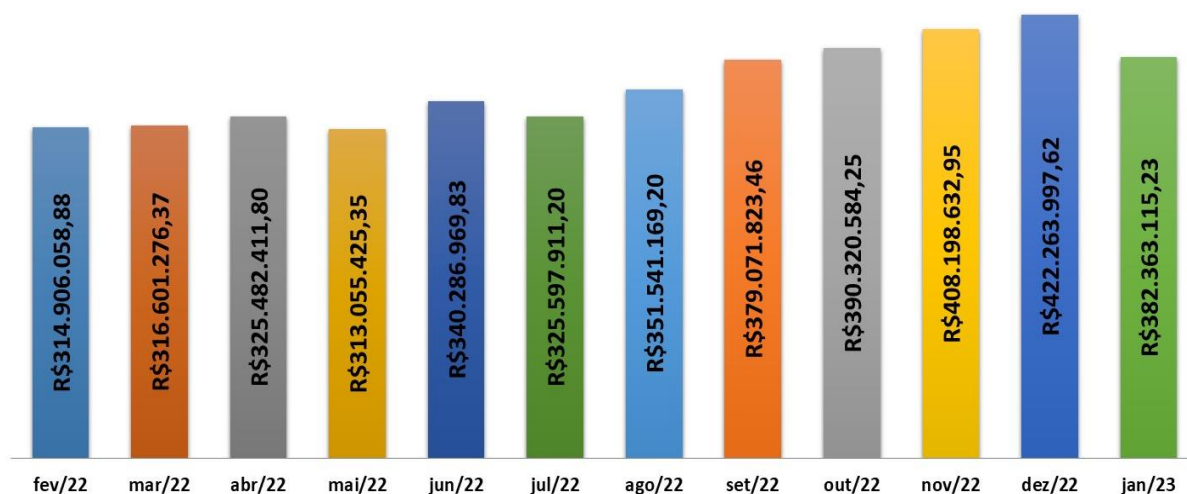
FONTE: NUGIN/IGEPREV

OBSERVAÇÃO:

- 1) Não foi calculada a Taxa de Retorno e Volatilidade das operações compromissadas em virtude dessa aplicação ser de curtíssimo prazo(1 mês).
- 2) Essa planilha não considera as informações do SPSM

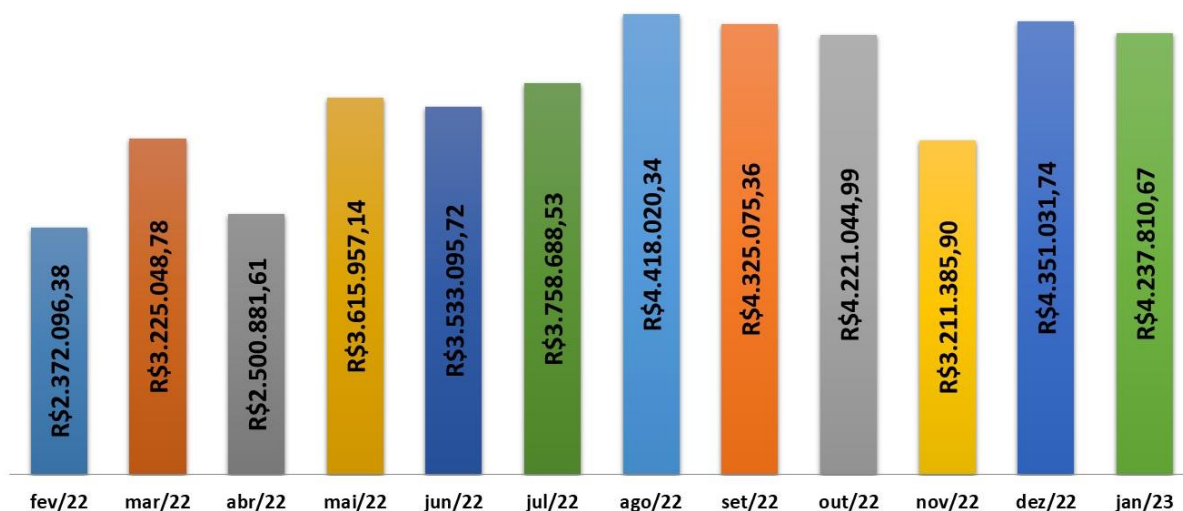
2.3.3. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FINANPREV

Gráfico 6: Evolução do Patrimônio Líquido - FINANPREV (Fundos + LFT) – Fevereiro/2022 a Janeiro/2023



FONTE: NUGIN/Igeprev

Gráfico 7: Evolução do Rendimento do FINANPREV (Fundos + LFT) – Fevereiro/2022 a Janeiro/2023



FONTE: NUGIN/Igeprev

3. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

A taxa de administração é a taxa de manutenção para atender as despesas administrativas do Igeprev/PA. Ela é custeada exclusivamente pelos recursos provenientes da arrecadação previdenciária do FUNPREV. Nos casos em que a arrecadação não cobre a taxa de administração, é solicitado o resgate dos recursos capitalizados nos fundos de investimentos da carteira FUNPREV.

Para custear as despesas administrativas de **Janeiro de 2023**, foram utilizadas as receitas arrecadadas do FUNPREV diretamente pelo setor de arrecadação no valor de **R\$ 6.949.746,67**.

Tabela 9: Recurso utilizado para a taxa de administração

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO					
MÊS	Resgatado dos fundos de investimentos do FUNPREV		Proveniente da Receita Arrecadada do FUNPREV		Total
JANEIRO	R\$	-	R\$	6.949.746,67	R\$ 6.949.746,67
TOTAL	R\$	-	R\$	6.949.746,67	R\$ 6.949.746,67

Fonte: Nugin/Coaf

4. TRANSFERÊNCIA FUNPREV PARA FINANPREV – LEI COMPLEMENTAR 115/2017 E 125/2019.

Tabela 10: Transferência FUNPREV para FINANPREV – 2016 A 2023

TRANSFERÊNCIAS FUNPREV PARA O FINANPREV				
PERÍODO	DESCRIÇÃO		VALOR	
2016	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2016	R\$	652.065.924,15	
2017	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2017	R\$	576.435.802,81	
2018	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2018	R\$	411.344.663,66	
2019	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2019	R\$	629.863.135,36	
2020	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2020	R\$	209.416.677,77	
2021	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2021	R\$	80.224.987,67	
2022	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2022	R\$	181.288.571,28	
2023	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2023	R\$	35.374.089,61	
TOTAL			R\$ 2.776.013.852,31	

Fonte: NUGIN

Para atendimento da Lei Complementar 115/2017, alterada pela 125/2019, já foram transferidos do Funprev para o Finanprev o valor de **R\$ 2.776.013.852,31** no período de 2016 até Janeiro de 2023.

Tabela 11: Compensação

Meses	Rendimento mensal	Compensação	Saldo a transferir*	Saldo a compensar
Saldo 2022	- 237.782,13		-	28.762.012,56
jan-23	64.136.102,17	- 28.762.012,56	35.374.089,61	-

*O saldo é transferido no mês subsequente

5. POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2023.

Considerando que as estratégias adotadas na execução da carteira de investimento devem atender aos limites mínimos e máximos propostos para a Política de Investimentos 2023.

Na tabela 11, observamos que os investimentos da Carteira estão dentro dos limites mínimos e máximos propostos para a Política de Investimentos 2023, com exceção do artigo 8º, I, a.

O Nugin está analisando a carteira para realizar as realocações necessárias visando atender as estratégias-alvo.

Tabela 12: Distribuição e Enquadramento dos Investimentos IGEPREV/PA (FUNPREV+FINANPREV+SPSM+T.A) – Janeiro/2023

Distribuição e Enquadramento dos Investimentos IGEPREV/PA (FUNPREV+FINANPREV+ SPSM+T.A)

Data-Base: 31/01/2023

Artigo	Tipo de Ativo	Valor (R\$)	Carteira %	Limite Inferior	Estratégia Alvo	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa		3.565.234.195,56	77,06%		80,00%		100%
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos de Emissão do TN (SELIC)	1.196.569.229,86	25,86%	0,00%	45,00%	65,00%	100,00%
Art. 7º, I, "b"	Fundos RF 100% Títulos Públicos	1.061.525.506,65	22,94%	0,00%	15,00%	55,00%	100,00%
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	-	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Art. 7º, III "a"	Fundos de Renda Fixa	1.242.908.111,27	26,86%	0,00%	14,95%	40,00%	70,00%
Art. 7º, IV	Ativos Financeiros de RF de emissão com obrigação ou coobrigação de Instituições Financeiras (Lista Exaustiva BACEN)	40.662.140,46	0,88%	0,00%	2,50%	5,00%	20,00%
Art. 7º, V "a"	FIDC Cota Senior	2.644.237,91	0,06%	0,00%	0,05%	1,00%	10,00%
Art. 7º, V "b"	Fundos de Crédito Privado	20.924.969,41	0,45%	0,00%	2,50%	5,00%	10,00%
Renda Variável		535.402.470,88	11,57%		7,00%		40%
Art. 8º, I "a"	Fundos de Ações	535.402.470,88	11,57%	0,00%	3,50%	10,00%	40,00%
Art. 8º, I "b"	FI ETF RV CVM	-	0,00%	0,00%	3,50%	10,00%	40,00%
Exterior		175.871.508,96	3,80%		7,00%		10%
Art. 9º, II	Fic - Aberto- Investimento no Exterior	63.302.422,37	1,37%	0,00%	4,50%	10,00%	10,00%
Art. 9º, III	Fundos de Ações - BDR Nível I	112.569.086,59	2,43%	0,00%	2,50%	10,00%	10,00%
Estruturados		349.994.302,45	7,56%		6,00%		20%
Art. 10º, I	Fundos Multimercados	272.573.392,52	5,89%	0,0%	2,50%	10,00%	10,0%
Art. 10º, II	Fundos de Participações (FIP)	77.420.909,92	1,67%	0,0%	3,50%	5,00%	5,0%
Total da Carteira		R\$ 4.626.502.477,85	100,00%		100,00%		
Disponibilidade Financeira		R\$ 496.702.377,76					
Total Geral		R\$ 5.123.204.855,61					

Fonte: NUGIN/IGEPREV

6. RESUMO DO CENÁRIO ECONÔMICO – JANEIRO 2023

Tabela 13: Resumo do Cenário Econômico – Janeiro 2023

Região	Tema	Eventos
Global	Atividade	Boas notícias vindas da Europa com relação aos indicadores de atividade econômica e as sinalizações da economia chinesa no processo de reabertura trouxeram um cenário mais favorável ao crescimento global e as projeções positivas do PIB das principais economias para o ano.
	Inflação	Dados inflacionários surpreenderam positivamente indicando o processo de descompressão da inflação global, alguns bancos centrais desaceleraram e/ou se aproximaram do fim do ciclo de alta de juros, o FED segue esse movimento de maneira mais cautelosa com sua inflação ainda acima da meta.
	Bolsas	O otimismo inflacionário e econômico no cenário global propiciou desempenhos positivos para as principais bolsas no mês, o S&P 500 fechou com +6,18%, o Euro Stoxx com +9,75%, o Nikkei com +4,72% e o Kospí com 8,44%.
	Juros	Com os recentes dados que mostraram a desaceleração da inflação, as curvas de juros tiveram uma queda nos mercados internacionais.
	Commodities	O petróleo teve um desempenho levemente negativo caindo entre 0,2% e 2% nos mercados internacionais, ao contrário dos ativos metálicos que seguiram positivos a exemplo o minério de ferro (+10%) e o aço (+6%).
Brasil	Atividade	Em linha com as expectativas a atividade econômica segue desacelerando, os dados do quarto trimestre sugerem um crescimento nulo ou marginalmente negativo, entre os setores varejista, industrial e de serviços, apenas o ultimo não registrou recuo.
	Economia	Foi marcada no mês por debates acerca da independência do Banco Central e uma mudança de metas de inflação, no âmbito fiscal ainda se espera o anúncio do novo arcabouço e segue o ceticismo do mercado sobre a capacidade do governo em promover uma trajetória fiscal sustentável.
	Inflação	Apesar dos indicadores inflacionários de curto prazo mostrarem alívio, a desancoragem das expectativas apresentada no Boletim Focus levou o Copom a um discurso ainda mais conservador em sua primeira reunião do ano, onde manteve a Selic em 13,75%.
	Juros	Devido à incerteza fiscal e a recém-adicionada incerteza em relação à política monetária que levou a uma alta das expectativas de inflação, a curva de juros teve uma alta em seu setor mais longo.
	Bolsa	Seguindo o movimento das bolsas internacionais o Ibovespa fechou o mês com alta de +3,37% devido ao ingresso do investidor estrangeiro na bolsa mesmo com o cenário interno incerto.

Gráfico 8: Trajetória da taxa SELIC

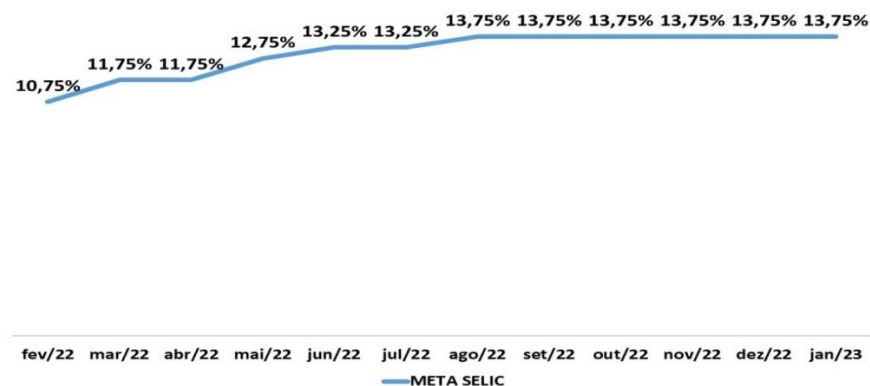


Gráfico 9: Meta de Inflação e IPCA acumulado 12 meses

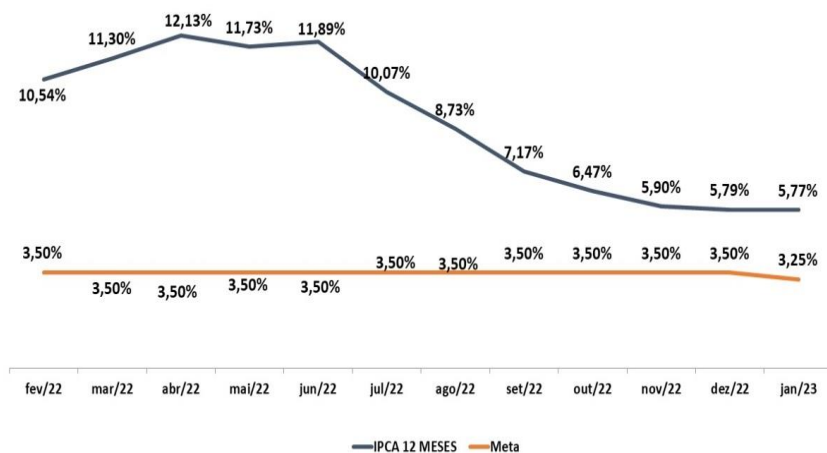


Gráfico 10: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa-Jan/2023

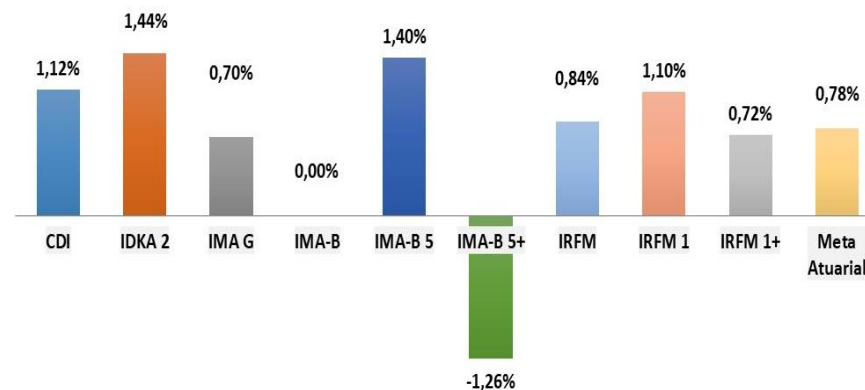


Gráfico 11: Desempenho dos Benchmarks de Renda Variável – Jan/2023

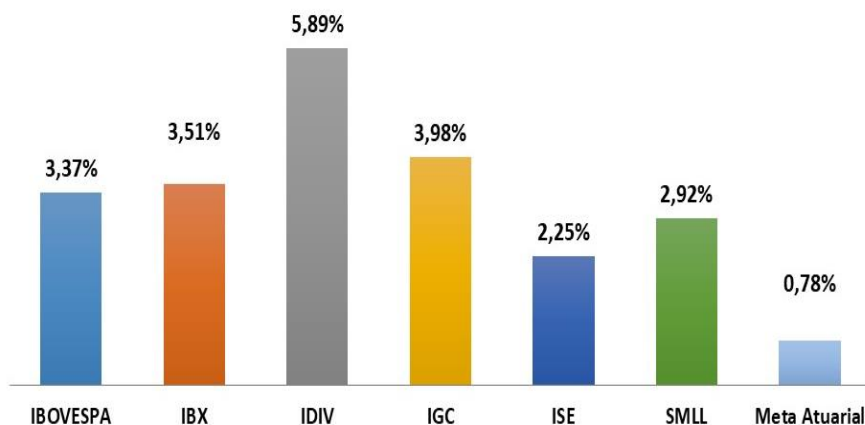
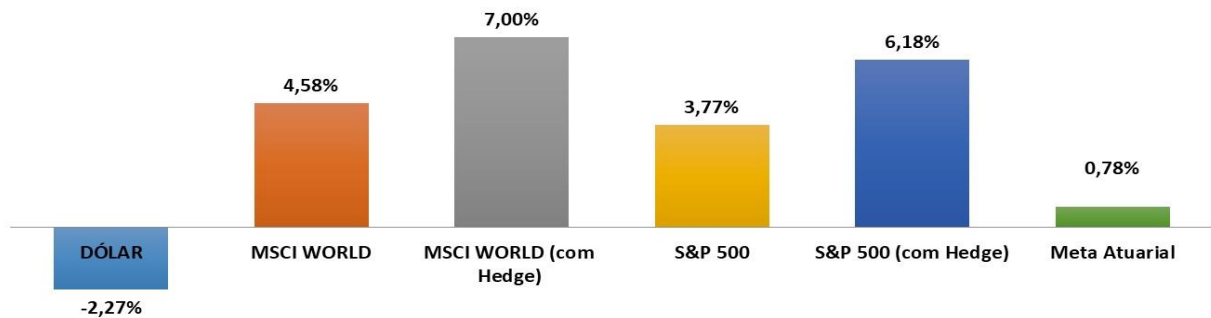


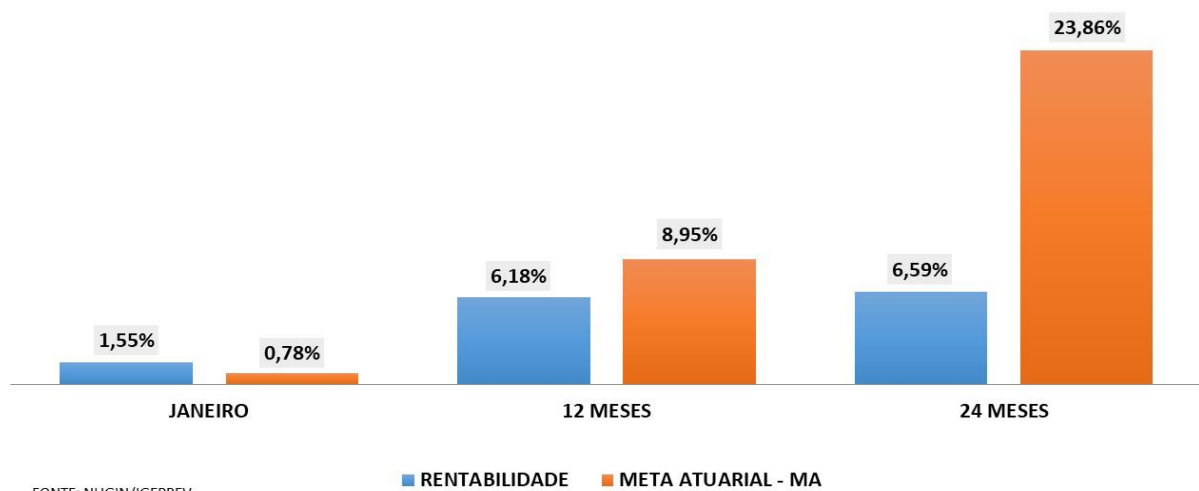
Gráfico 12: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Jan/2023



7. DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO FUNPREV

A meta atuarial do **FUNPREV** é de IPCA+3%. O desempenho do fundo no mês de **Janeiro**, em 12 meses e 24 meses.

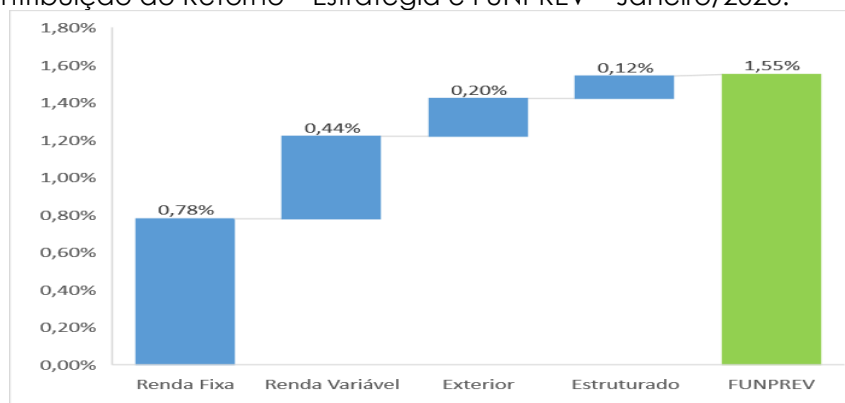
Gráfico 13: Retorno da carteira FUNPREV em relação à Meta Atuarial



O desempenho da carteira FUNPREV em **Janeiro** foi de **1,55%** para uma meta de **0,78%**, evidenciando o cumprimento da meta atuarial do mês e no ano. O ano iniciou com um *rally* de alta nos ativos de risco globais, com forte apreciação do mercado acionário e de renda fixa, com a expectativa do

mercado com desaceleração mais rápida da inflação e juros altos por menos tempo. Apesar das incertezas sobre o arcabouço fiscal brasileiro e sobre o modelo de governo da nova gestão, os ativos brasileiros também foram impactados positivamente, com exceção da perspectiva de juros para longo prazo.

Gráfico 14: Contribuição ao Retorno – Estratégia e FUNPREV – Janeiro/2023.



Fonte: Bloomberg/NUGIN.

Em termos de contribuições das Estratégias para o resultado do FUNPREV em janeiro de 2023, observamos que Renda Fixa agregou 0,78%, Renda Variável 0,44%, Exterior 0,20% e Estruturado 0,12%, convergindo para cumprimento da meta atuarial no período. Os detalhes do desempenho da carteira FUNPREV em Janeiro de 2023, por Estratégia e *benchmark*, pode ser visualizado abaixo:

Tabela 14: Retorno e Contribuição – Estratégia, Benchmark e FUNPREV – Janeiro/2023.

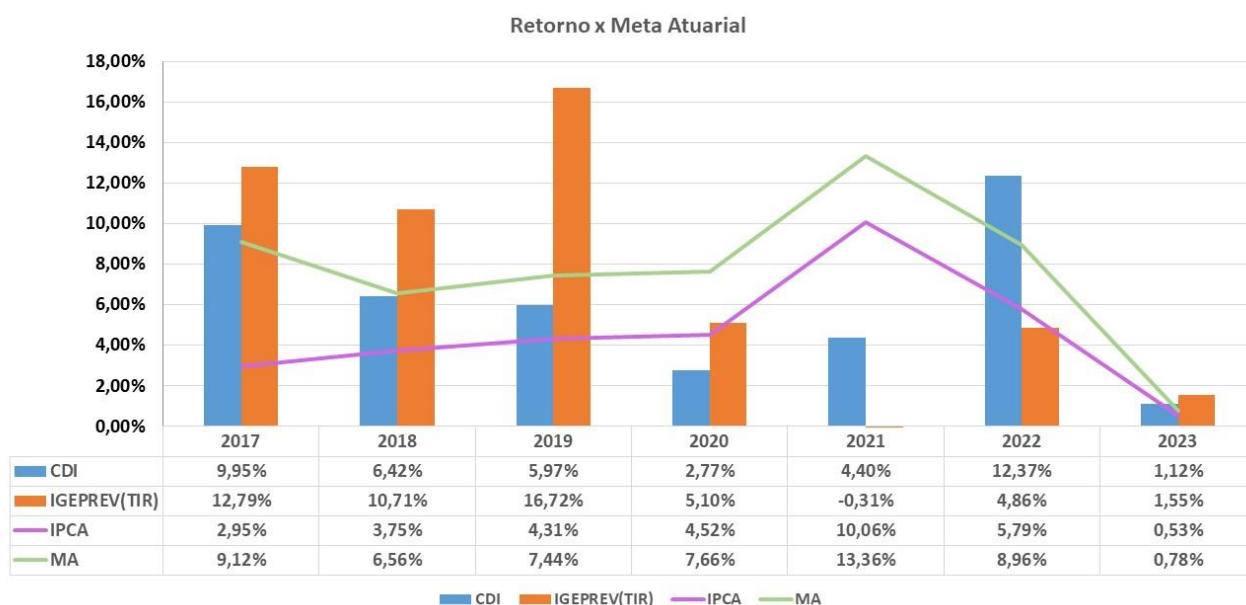
Portfólio	%	Retorno		Contribuição	
		jan/23	2023	jan/23	2023
Renda Fixa	74,95%	1,02%	1,02%	0,78%	0,78%
Alocação Dinâmica	32,36%	0,88%	0,88%	0,29%	0,29%
CDI Ativo	18,49%	0,69%	0,69%	0,13%	0,13%
CDI Referenciado	13,87%	1,12%	1,12%	0,16%	0,16%
Tesouro SELIC	-	-	-	-	-
Crédito Privado	1,51%	0,84%	0,84%	0,01%	0,01%
Fundo Crédito	0,55%	-0,09%	-0,09%	0,00%	0,00%
Título Crédito	0,96%	1,39%	1,39%	0,01%	0,01%
Juro Nominal	-	-	-	-	-
Tesouro Pré Fixado	-	-	-	-	-
Juro Real	41,08%	1,13%	1,13%	0,48%	0,48%
IDKA 2	-	-	-	-	-
IMA-B 5	5,39%	1,38%	1,38%	0,09%	0,09%
IMA-B	3,77%	-0,02%	-0,02%	0,00%	0,00%
Vértice	3,83%	1,39%	1,39%	0,05%	0,05%
Tesouro Inflação	28,09%	1,20%	1,20%	0,34%	0,34%
Renda Variável	12,64%	3,70%	3,70%	0,44%	0,44%
Bolsa Brasil	12,64%	3,70%	3,70%	0,44%	0,44%
Livre	8,16%	3,99%	3,99%	0,32%	0,32%
Ibovespa	1,70%	3,38%	3,38%	0,04%	0,04%
Smallcaps	1,23%	3,12%	3,12%	0,04%	0,04%
FoF	1,55%	2,94%	2,94%	0,04%	0,04%
Exterior	4,14%	5,30%	5,30%	0,20%	0,20%
Alocação Dólar	3,02%	4,06%	4,06%	0,11%	0,11%
Bolsa S&P Dólar	2,65%	4,57%	4,57%	0,12%	0,12%
Multimercado Dólar	0,37%	-1,08%	-1,08%	-0,01%	-0,01%
Alocação Hedge	1,12%	8,67%	8,67%	0,09%	0,09%
Bolsa S&P Hedge	0,53%	9,77%	9,77%	0,05%	0,05%
Multimercado Hedge	0,59%	7,68%	7,68%	0,04%	0,04%
Estruturado	8,26%	1,66%	1,66%	0,12%	0,12%
Multimercado Brasil	3,83%	1,31%	1,31%	0,05%	0,05%
Multimercado CDI+S&P	2,60%	6,49%	6,49%	0,19%	0,19%
Economia Real	1,83%	-6,34%	-6,34%	-0,12%	-0,12%
FUNPREV	100,00%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%
CDI		1,12%	1,12%		
IMA-B		0,00%	0,00%		
IPCA		0,53%	0,53%		
IPCA+3%		0,78%	0,78%		

Fonte: Bloomberg/NUGIN. Contribuição apresenta retornos aproximados.

8. DESEMPENHO FUNPREV 2017 - 2023

O desempenho histórico do FUNPREV, do CDI, da inflação e da meta atuarial em um longo ciclo de mercado (2017-2023) encontra-se abaixo:

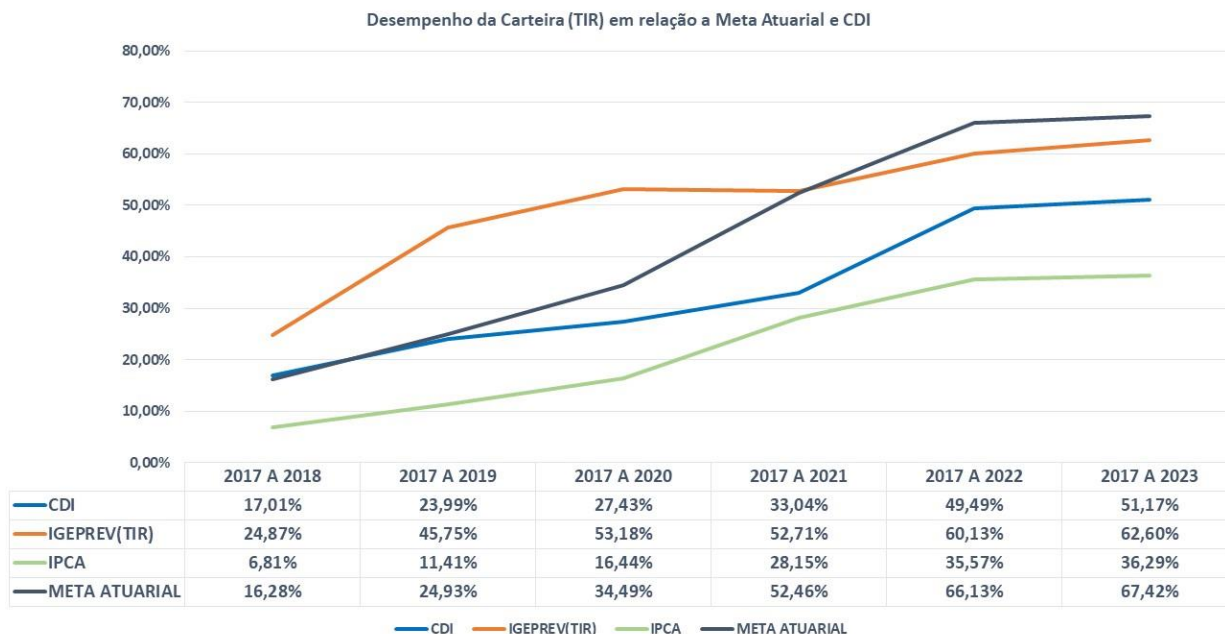
Gráfico 18: Retorno Anual da Carteira FUNPREV (TIR) x Meta Atuarial (2017-2023).



Destaca-se o desempenho do FUNPREV acima da meta atuarial em diversos períodos. Com a intensa escalada inflacionária pós-pandemia ocasionou um impacto profundo no mercado financeiro, levando ao desvio da trajetória histórica de ganhos reais recorrentes da estratégia do fundo previdenciário.

Evidencia-se que o retorno acumulado do FUNPREV de 2017 a 2023 encontra-se em linha com a meta atuarial. Constata-se ainda que apesar da SELIC encontrar-se atualmente em patamar em linha com a meta atuarial, uma avaliação de longo prazo demonstra que indexar integralmente a carteira a esta estratégia impossibilitaria o cumprimento da meta em algumas janelas de tempo.

Gráfico 19: Acumulado do Retorno Carteira FUNPREV (TIR), Meta Atuarial e CDI (2017-2023).



Fonte: NUGIN.

Assim, se faz necessária a contínua defesa de um portfólio balanceado para cumprimento da meta em diversos ciclos de mercado, uma vez que a diversificação de um investidor institucional demanda gestão ativa para captura de prêmios em diferentes classes de ativos, estratégias, geografias e moedas.

9. GERENCIAMENTO DE RISCO

O controle dos riscos dos investimentos é realizado através do acompanhamento dos seguintes riscos:

9.1. RISCO DE MERCADO

O estudo técnico de análise de risco e retorno dos Fundos de Investimentos devidamente credenciados é apresentado através do “**Relatório Mensal de Avaliação de Fundos de Investimentos**”.

Este relatório serve como suporte para a tomada de decisão da Diretoria Executiva do IGEPREV – DIREX em relação às recomendações de movimentação financeira dos fundos de investimentos proposta pela área técnica do IGEPREV.

Os parâmetros de risco de mercado da carteira de investimentos FUNPREV são:

Tabela 14: Indicadores de Risco: Volatilidade, VaR e Drawdown – Estratégia e FUNPREV

	%	Vol 12m	VaR	Drawdown	
				jan/23	12 Meses
Renda Fixa	74,95%	1,63%	4,82%	-0,06%	-0,66%
Renda Variável	12,64%	22,41%	9,09%	-2,27%	-20,90%
Exterior	4,14%	19,20%	10,13%	-1,90%	-26,41%
Estruturado	8,26%	9,07%	10,54%	-1,37%	-6,59%
FUNPREV	100,00%	4,17%	4,58%	-0,30%	-2,46%

Fonte: Bloomberg/NUGIN

Tabela 15: Teste de Estresse - Estratégia e FUNPREV

Teste de Estresse	Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Estruturado	FUNPREV
Alta do mercado de ações em 2009	-2,28%	30,62%	9,01%	14,10%	3,48%
Ações em alta de 10%	0,77%	9,71%	2,74%	8,30%	2,37%
Terremoto do Japão em mar 2011	1,05%	-0,31%	-1,16%	-1,49%	0,59%
Alta de 10% do EUR vs. USD	-0,13%	1,81%	1,40%	3,60%	0,40%
Choque do Petróleo da Líbia Fev 2011	0,04%	-0,16%	-0,42%	-1,56%	-0,09%
Queda 10% EUR vs. USD	0,15%	-1,81%	-1,38%	-3,60%	-0,38%
Crise financeira da Grécia 2015	0,13%	-3,32%	-0,51%	-0,99%	-0,40%
Crise da dívida e Downgrade do EUA 2011	1,96%	-16,28%	-4,67%	-9,42%	-1,36%
Queda do preço do Petróleo Mai 2010	-0,64%	-9,77%	-2,01%	-2,27%	-1,97%
Ações em queda de 10%	-0,73%	-9,71%	-2,73%	-8,30%	-2,34%
Falência do banco Lehman 2008	-2,96%	-20,06%	-3,98%	-6,65%	-5,36%
Crise financeira da Rússia 2008	-3,06%	-37,58%	-9,10%	-16,22%	-8,46%

Fonte: Bloomberg/NUGIN.

Diante dos parâmetros de risco de mercado observados, destacamos que o resultado da carteira se manteve dentro dos limites estabelecidos na Política de Investimento 2023.

9.2. RISCO DE CRÉDITO

Na carteira FUNPREV existem 6 (seis) fundos com recursos investidos no Brasil (com patrimônio equivalente a 19,94% dos recursos da carteira FUNPREV) que possuem, entre suas estratégias, ativos de crédito privado (títulos privados,

debêntures, direitos creditórios, etc.). Em termos agregados, os ativos de crédito privado representam 30,77% do patrimônio destes 6 fundos. Em síntese, a carteira FUNPREV possui 6,14% do seu patrimônio de ativos de crédito privado.

Os parâmetros de risco de crédito da carteira de investimentos FUNPREV são:

Tabela 16: Rating de risco dos ativos de crédito privado – FUNPREV

Rating de Crédito	jan/23
Rating AAA	76,56%
Rating AA	14,61%
Rating A	2,94%
Rating BBB	0,11%
Rating BB	0,20%
Outros	5,58%
Total	100,00%

Fonte: QuantumAxis. Competência de out/2023, última carteira com dados abertos na CVM.

Diante dos parâmetros de risco de crédito observados, destacamos que o FUNPREV encontra-se dentro do limite esperado pelas métricas de mercado. Destaca-se que 94,11% dos ativos de crédito privado do FUNPREV possuem rating A (AAA, AA ou A), demonstrando uma robusta qualidade de ativos.

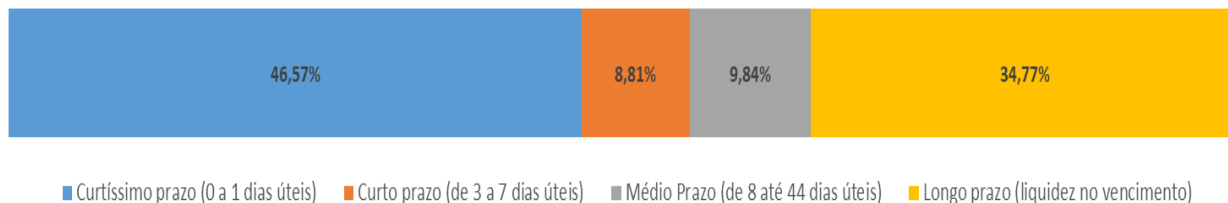
Em janeiro de 2023 observamos um evento de forte impacto no ambiente corporativo brasileiro, a fraude contábil na Americanas S.A. Com isto, observamos a marcação a mercado dos títulos de dívida a 0 desta empresa pelos administradores de carteira. O IGEPREV possuía, indiretamente através de fundos de investimentos, uma parcela diminuta de recursos em produtos que possuíam Americanas em carteira. A nossa estimativa de impacto é de -0,01% no resultado do FUNPREV de Janeiro 2023.

Contingência: O Nugin esta monitorando o mercado de crédito privado e diligenciando as gestoras para identificar a tomada de decisão sobre equacionar este risco de crédito em suas carteiras de investimento.

9.3. RISCO DE LIQUIDEZ

Os parâmetros de risco de liquidez da carteira de investimentos FUNPREV são:

Gráfico 20: Liquidez da carteira - FUNPREV



Fonte: Bloomberg/NUGIN.

Diante dos parâmetros de risco de liquidez observados, destacamos que o FUNPREV encontra-se em patamar confortável de liquidez, em razão do fundo possuir um passivo de longo prazo, alta liquidez de curtíssimo prazo (46,57%) e respeitar os parâmetros de passivo atuarial. A lei complementar nº125/2019, no entanto, exige a manutenção de liquidez elevada para transferência dos rendimentos do FUNPREV ao FINANPREV, fator que pode restringir a gestão de um fundo previdenciário de longo prazo.

Com o avanço na compra de títulos públicos federais marcados na curva, a liquidez do FUNPREV será reduzida, com títulos com vencimentos longos entrando na carteira, como o Tesouro Inflação 2040, 2045, 2050 e 2055.

9.4. RISCO OPERACIONAL

Durante o mês, foram constatados alguns eventos que poderiam afetar a segurança das informações das carteiras geridas pelo RPPS e problema na liquidação de operações financeiras:

- a) Infraestrutura:** Até o momento 3 (três) nobreaks não estão funcionando corretamente, não segurando a carga e desligando os computadores quando ocorre variação de energia. Com isso, os

computadores sem nobreaks estão sendo ligados diretamente na tomada elétrica, o que pode danificar o equipamento caso ocorra perda de energia.

- b) Pessoal:** a limitação do número de servidores efetivos e temporários para desempenharem as funções de monitoramento e de assessoria técnica impacta a gestão eficiente do núcleo e provoca sobrecarga de trabalho. Assim, cada servidor é de extrema importância, e a gestão do núcleo é afetada na ocorrência de ausências, licenças, férias ou outro evento que necessite do afastamento do servidor.
- c) Bloqueios Judiciais:** a constante ocorrência de bloqueios judiciais nas contas de aplicação dos recursos previdenciários poderá impactar nas liquidações das operações financeiras, podendo gerar impacto negativo na imagem do Instituto e em prejuízos financeiros por meio de multas, juros e processos judiciais. No limite, caso o IGEPREV não honre com a liquidação financeira, o Instituto poderá ser restrito a participar de algumas operações no sistema financeiro, prejudicando a busca pelo cumprimento da meta atuarial com eficácia.
- d) Sequestro Judicial em Fundo de Investimento:** foi sequestrado por decisão judicial o valor de **R\$ 376.304,95** de recursos aplicados no fundo BB IMA-B 5 FIC Renda Fixa Previdenciário LP e Santander Crescimento Institucional Fi Renda Fixa Crédito Privado LP

Contingência: O Nugin informou oficialmente a Diretoria Executiva sobre os riscos operacionais supracitados e solicitou a adoção das seguintes ações:

- Substituição dos nobreaks do setor e revisão da parte elétrica do setor;

- Providências quando aos bloqueios e sequestros das contas de aplicação e fundos de investimentos.

9.5. RISCO DE IMAGEM

Não foi constatado nenhum acontecimento com as instituições financeiras credenciadas junto ao RPPS que pudesse afetar a imagem do RPPS.

No entanto, o aumento da ocorrência de bloqueios e sequestros judiciais nas contas de investimentos pode prejudicar a imagem do RPPS, caso ocorra algum problema de liquidação.

9.6. RISCO LEGAL

Considerando as normativas da Resolução CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022, o NUGIN observou desenquadramento passivo de 1 (um) fundo pertencente a carteira FUNPREV. O referido desenquadramento foi decorrente de situações involutárias¹, conforme art. 27 da Res. 4.963/2021.

Além disto, o IGEPREV possui um fundo estressado, FIDC BBIF Master na carteira. Este fundo está em processo de reestruturação dos seus ativos.

Contingência:

- Processo judicial para reaver o valor investido no FIDC BBIF Master.
- Monitoramento dos fundos que sofreram desenquadramento involutário.

10. PARECER TÉCNICO NUGIN

O parecer técnico do NUGIN refere-se à avaliação do núcleo sobre proposições estratégicas do fundo previdenciário.

¹ Conforme a legislação 4.963/2021, art. 27 §1, dentre as situações involutárias consideradas, os desenquadramentos passivos da carteira FUNPREV ocorreram devido: i) resgate de cotas de fundos de investimento por outro cotista, nos quais o regime próprio de previdência social não efetue novos aportes; ii) valorização ou desvalorização de ativos financeiros do regime próprio de previdência social.

Tabela 17: Estratégia de Alocação – FUNPREV Atual e Alvo NUGIN.

Portfólio	%		Alvo	Racional
Renda Fixa	74,95%	↑	80,00%	Qualificação da Renda Fixa: defesa da meta atuarial com menor volatilidade
Alocação Dinâmica	32,36%	↓	30,00%	
CDI Ativo	18,49%	↓	15,00%	Elevar ativos CDI através da compra de Tesouro SELIC, gerando redução de custos e do risco de perda de aderência ao benchmark. A perspectiva de manutenção do CDI em patamar acima da meta ao longo de um período de 3 anos mantém a estratégia atrativa.
CDI Referenciado	13,87%	↑	15,00%	
Tesouro SELIC	-		0,00%	
Crédito Privado	1,51%		5,00%	Prêmio de risco por assumir crédito privado na carteira está bastante interessante. Com o estresse do mercado de renda fixa, as emissões continuam robustas e possuem retorno potencial atrativo.
Fundo Crédito	0,55%	↑	2,50%	
Título Crédito	0,96%		2,50%	
Juro Nominal	-	↑	5,00%	A SELIC deve convergir para sua média histórica ao longo dos próximos 3 a 5 anos. Com isto, momento se torna atrativo para compra de Tesouro Pré fixado.
Tesouro Pré Fixado	-		5,00%	
Juro Real	41,08%	=	40,00%	
IDKA 2	-			
IMA-B 5	5,39%			Opportunidade de taxas acima da meta atuarial com o Tesouro Inflação. Taticamente, é válido vincular parcela dos recursos a SELIC até a observação de melhores taxas conforme a evolução da conjuntura, sobretudo relativo ao risco fiscal.
IMA-B	3,77%		0,00%	
Vértice	3,83%			
Tesouro Inflação	28,09%		40,00%	
Renda Variável	12,64%	↓	7,00%	Captura de oportunidade, com maior controle sobre custo, risco e liquidez
Bolsa Brasil	12,64%	↓		
Livre	8,16%			Consolidação dos melhores gestores e busca por maior aderência ao Benchmark Ibovespa, reduzindo número de fundos e adicionando de ativos de baixo custo (ETF's). A materialização de cenários positivos (queda do juros SELIC, crescimento e fase distinta do ciclo econômico) pode gerar valor a carteira, adicionando ganhos de diversificação.
Ibovespa	1,70%		7,00%	
Smallcaps	1,23%			
FoF	1,55%			
Exterior	4,14%	↑	6,00%	Diversificação no Exterior: defesa de tese estrutural, com posição defensiva
Alocação Dólar	3,02%	↓	3,50%	
Bolsa S&P Dólar	2,65%		1,50%	Adaptação ao cenário econômico vigente, focando no controle de risco, mas mantendo posição estrutural de diversificação no exterior. Taxas de juros globais mais altas, risco de recessão e incertezas impõe necessidade de posição defensiva. Ajuste para uma composição com maior parcela de recursos em multimercados com dólar e hedge para a captura de prêmios e oportunidades táticas.
Multimercado Dólar	0,37%	↑	1,00%	
Alocação Hedge	1,12%		3,50%	
Bolsa S&P Hedge	0,53%		0,00%	
Multimercado Hedge	0,59%		1,50%	
Estruturado	8,26%	↓	7,00%	Foco em Ativos Alternativos: consistência para o longo prazo
Multimercado Brasil	3,83%	↓	2,00%	Consolidação da estratégia de investimentos alternativos, com continuidade de estudo ativos da economia real e realocação da parcela de Multimercado Brasil (em razão da baixa capacidade de agregar valor acima do CDI) para CDI e Multimercado Internacional.
Multimercado CDI+S&P	2,60%	=	2,00%	
Economia Real	1,83%	↑	3,00%	
FUNPREV	100,00%		100,00%	

Fonte: NUGIN

Assim, evidencia-se a ampliação das possibilidades de cumprimento da meta atuarial sob diversos cenários possíveis com a execução desta alocação estratégica de ativo. Um portfólio mais equilibrado, resiliente e com flexibilidade estratégica para diversos cenários econômicos e trajetórias de ativos financeiros possíveis, com um gerenciamento de risco e retorno mais eficiente do patrimônio do instituto.

Data: 27/02/2023

Duração: 2h

Ata de Reunião
Comitê de Investimentos – COINV/IGEPREV

Reunião solicitada por:	Diretoria Executiva – DIREX/IGEPREV	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Ilton Giussepp Stival Mendes da Rocha Lopes da Silva	Redator da Ata:	Alessandra Martins
Membros:	Ilton Giussepp Stival Mendes da Rocha Lopes da Silva – Presidente do Comitê de Investimentos Henrique Pereira Mascarenhas – Membro do Comitê de Investimentos Silvina Kelly Kelly Gomes da Silva – Membro do Comitê de Investimentos Utan Dias de Lima – Membro do Comitê de Investimentos		
Pauta:	Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos – Janeiro/2023	Relator:	Giussepp Mendes
A Diretoria Executiva do Instituto de Gestão Previdenciária do Estado do Pará encaminhou ao Comitê de Investimentos – COINV o Relatório de Avaliação da Carteira de Investimentos referente ao mês de janeiro/2023, para análise e avaliação. O Comitê de Investimentos, como órgão de assessoramento da Diretoria Executiva, realizou as seguintes análises: 1) Carteira de Investimentos IGEPREV/PA em janeiro de 2023; 2) Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em janeiro de 2023; 3) Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023; 4) Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em janeiro de 2023; 5) Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em janeiro de 2023; 6) Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FINANPREV em janeiro de 2023; 7) Gerenciamento de risco do portfólio em janeiro de 2023; 8) Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em janeiro de 2023.			
Parecer:	Após análise, o COINV observou que os investimentos realizados em janeiro de 2023 foram executados de acordo com as estratégias de investimentos propostas na Política de Investimento 2023, conforme as disposições contidas na nova Resolução 4.963/2021, tendo presentes os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência.		

Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Comitê de Investimentos deu por encerrada a reunião. Para constar, eu, Alessandra Miranda de Martins, Chefe de Gabinete do IGEPREV, lavrei a presente ata, que será assinada pelo Presidente e demais membros do Comitê de Investimentos do IGEPREV.

Belém, 27 de fevereiro de 2023.

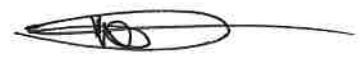


Ilton Giussepp Stival Mendes da Rocha Lopes da Silva
Presidente do Comitê de Investimentos


Henrique Pereira Mascarenhas
Membro do Comitê de Investimentos



Silvina Kelly Gomes da Silva
Membro do Comitê de Investimentos



Utan Dias de Lima
Membro do Comitê de Investimentos

Data: 27/02/2023

Duração: 1h

Ata de Reunião Ordinária
Conselho Fiscal do IGEPREV

Reunião solicitada por:	Henrique Pereira Mascarenhas	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Henrique Pereira Mascarenhas	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	Henrique Pereira Mascarenhas – Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho) Fabricio Pereira Medeiros – Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente) Ingrid da Silva Alencar Lima – Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular) Miguel Evangelista Miranda Cruz – Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular) Jefferson Rosa Coelho – Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular) Marcus Vinicius Gomes Holanda – Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular) Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves – Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente) Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes – Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular)		
Assunto:	Abertura		
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPREV referente ao mês de março de 2023, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.			
Pauta:	Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos – Janeiro/2023	Relator:	Henrique Pereira Mascarenhas
O Presidente do Conselho, Henrique Pereira Mascarenhas, iniciou a sessão informando que foi disponibilizado ao Colegiado o Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de Janeiro de 2023, para análise e deliberação. Em seguida, iniciou a apresentação do mesmo. O Presidente, na qualidade de Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos do IGEPREV, apresentou ao Colegiado o Relatório, com as seguintes análises: 1) Carteira de Investimentos IGEPREV/PA em janeiro de 2023; 2) Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em janeiro de 2023; 3) Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023; 4) Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em janeiro de 2023; 5) Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em janeiro			

de 2023;

6) Desempenho FUNPREV 2017-2023;

7) Gerenciamento de risco do portfólio em janeiro de 2023;

8) Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em janeiro de 2023.

Os Conselheiros apresentaram suas dúvidas e considerações acerca do Relatório disponibilizado, as quais foram devidamente esclarecidas pelo Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos, opinando pela aprovação do mesmo.

Deliberação:

Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação do Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de janeiro/2023.

Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Conselho Fiscal do IGEPREV deu por encerrada a reunião. Para constar, eu, Nadia Patricia da Silva Rocha, Secretária Executiva do Conselho Fiscal do IGEPREV, lavrei a presente ata, que será assinada pelo Presidente e demais membros do Conselho Fiscal do IGEPREV.

Belém, 27 de fevereiro de 2023.

Henrique Pereira Mascarenhas

Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho)

Fabricio Pereira Medeiros

Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)

Miguel Evangelista Miranda da Cruz

Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular)

Ingrid da Silva Alencar Lima

Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular)

Jefferson Rosa Coelho

Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular)

Marcus Vinicius Gomes Holanda

Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)

Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves

Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente)

Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes

Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular)

Ata de Reunião Ordinária
Conselho Fiscal do IGEPREV

Reunião solicitada por:	Henrique Pereira Mascarenhas	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Henrique Pereira Mascarenhas	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	Henrique Pereira Mascarenhas - Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho) Fabricio Pereira Medeiros - Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente) Ingrid da Silva Alencar Lima - Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular) Miguel Evangelista Miranda Cruz - Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular) Jefferson Rosa Coelho - Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular) Marcus Vinicius Gomes Holanda - Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular) Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves – Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente) Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes - Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular)		
Assunto:	Abertura		
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPREV referente ao mês de janeiro de 2023, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.			
Pauta:	Documentação - Prestação de Contas do IGEPREV (Exercício 2022)	Relator:	Henrique Pereira Mascarenhas
O Presidente do Conselho, Henrique Pereira Mascarenhas, iniciou a sessão informando que foi disponibilizado ao Colegiado os Balanços Contábeis referentes ao período de Janeiro a Setembro/2022, que subsidiará a avaliação da Prestação de Contas do IGEPREV do exercício de 2022. Os Conselheiros receberam a documentação e efetuarão a análise para posterior emissão de Parecer acerca da Prestação de Contas.			
Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram pela análise acerca da documentação e apresentação de dúvidas e ponderações na próxima Reunião do Colegiado, para posterior emissão de Parecer acerca da Prestação de Contas do IGEPREV referente ao exercício de 2022.		
Pauta:	Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV - Novembro e Dezembro/2022	Relator:	Henrique Pereira Mascarenhas
O Presidente do Conselho, Henrique Pereira Mascarenhas, iniciou a sessão informando que foi disponibilizado ao Colegiado o Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPPS, referente aos meses de Novembro e Dezembro de 2022, para análise e deliberação. Em seguida, iniciou a apresentação do mesmo. O Presidente, na qualidade de Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos do IGEPPS, apresentou ao Colegiado o Relatório, com as seguintes análises: Carteira Global IGEPREV/PA em novembro e dezembro de 2022; Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2022; As estratégias planejadas para o mês de novembro e dezembro de 2022; Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em novembro e dezembro de 2022; Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FINANPREV em novembro e dezembro de 2022; Utilização dos recursos da Taxa de Administração em novembro e dezembro de 2022; Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em novembro e dezembro de 2022; Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos de novembro e dezembro de 2022; Desempenho da Carteira de Investimento do FUNPREV em relação à Meta Atuarial em novembro e dezembro de 2022; As estratégias de alocação dos recursos previdenciários de acordo com as propostas do Núcleo Gestor de Investimentos, em novembro e dezembro de 2022; A volatilidade das estratégias adotadas em novembro e dezembro de 2022; Avaliação de risco e retorno dos fundos de investimentos do portfólio em novembro e dezembro de 2022; Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em novembro e dezembro de 2022. Os Conselheiros apresentaram suas dúvidas e considerações acerca dos Relatórios disponibilizados, as quais foram devidamente esclarecidas pelo Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos, opinando pela aprovação dos mesmos.			
Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação dos Relatórios Mensais de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV, referentes aos meses de Novembro e Dezembro/2022.		
Pauta:	Definição do Calendário Anual de Reuniões para o Exercício de 2023	Relator:	Henrique Pereira Mascarenhas
O Presidente do Conselho, Henrique Mascarenhas, apresentou ao Colegiado a proposta de Calendário Anual de Reuniões de 2023, sugerindo que as sessões sejam realizadas na última quarta-feira de cada mês, às 14h, com exceção do mês de dezembro, sugerindo que a reunião ocorra na quarta-feira que antecede as semanas de Natal e Ano Novo, sendo as seguintes datas: 27/02/2023, 29/03/2023, 26/04/2023, 31/05/2023, 28/06/2023, 26/07/2023, 30/08/2023, 27/09/2023, 25/10/2023, 29/11/2023 e 13/12/2023.			
Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram pela aprovação do Calendário Anual de Reuniões de 2023, nas seguintes datas: 27/02/2023, 29/03/2023, 26/04/2023, 31/05/2023, 28/06/2023, 26/07/2023, 30/08/2023, 27/09/2023, 25/10/2023, 29/11/2023 e 13/12/2023.		

Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Conselho Fiscal do IGEPREV deu por encerrada a reunião. Para constar, eu, Nadia Patricia da Silva Rocha, Secretária Executiva do Conselho Fiscal do IGEPREV, lavrei a presente ata, que será assinada pelo Presidente e demais membros do Conselho Fiscal do IGEPREV.

Belém, 31 de janeiro de 2023.
Henrique Pereira Mascarenhas
Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho)
Fabricio Pereira Medeiros
Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)
Miguel Evangelista Miranda da Cruz
Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular)
Ingrid da Silva Alencar Lima
Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular)
Jefferson Rosa Coelho
Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular)
Marcus Vinicius Gomes Holanda
Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)
Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves
Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente)
Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes
Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular)
Data: 27/02/2023
Duração: 1h

Ata de Reunião Ordinária
Conselho Fiscal do IGEPREV

Reunião solicitada por:	Henrique Pereira Mascarenhas	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Henrique Pereira Mascarenhas	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	Henrique Pereira Mascarenhas - Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho) Fabricio Pereira Medeiros - Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente) Ingrid da Silva Alencar Lima - Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular) Miguel Evangelista Miranda Cruz - Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular) Jefferson Rosa Coelho - Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular) Marcus Vinicius Gomes Holanda - Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular) Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves - Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente) Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes - Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular)		

Assunto:	Abertura		
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPREV referente ao mês de março de 2023, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.			
Pauta:	Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos - Janeiro/2023	Relator:	Henrique Pereira Mascarenhas
O Presidente do Conselho, Henrique Pereira Mascarenhas, iniciou a sessão informando que foi disponibilizado ao Colegiado o Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de Janeiro de 2023, para análise e deliberação. Em seguida, iniciou a apresentação do mesmo. O Presidente, na qualidade de Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos do IGEPREV, apresentou ao Colegiado o Relatório, com as seguintes análises: Carteira de Investimentos IGEPREV/PA em janeiro de 2023; Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em janeiro de 2023; Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023; Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em janeiro de 2023; Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em janeiro de 2023; Desempenho FUNPREV 2017-2023; Gerenciamento de risco do portfólio em janeiro de 2023; Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em janeiro de 2023. Os Conselheiros apresentaram suas dúvidas e considerações acerca do Relatório disponibilizado, as quais foram devidamente esclarecidas pelo Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos, opinando pela aprovação do mesmo.			
Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação do Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de janeiro/2023.		

Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Conselho Fiscal do IGEPREV deu por encerrada a reunião. Para constar, eu, Nadia Patricia da Silva Rocha, Secretária Executiva do Conselho Fiscal do IGEPREV, lavrei a presente ata, que será assinada pelo Presidente e demais membros do Conselho Fiscal do IGEPREV.

Belém, 27 de fevereiro de 2023.

Henrique Pereira Mascarenhas
Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho)

Fabricio Pereira Medeiros
Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)

Miguel Evangelista Miranda da Cruz
Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular)

Ingrid da Silva Alencar Lima
Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular)

Jefferson Rosa Coelho
Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular)

Marcus Vinicius Gomes Holanda
Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)

Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves
Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente)

Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes
Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular)

Data: 07/03/2023
Duração: 1h

Ata da 1ª Reunião Extraordinária
Conselho Fiscal do IGEPREV

Reunião solicitada por:	Henrique Pereira Mascarenhas	Tipo de reunião:	Extraordinária
Condução:	Henrique Pereira Mascarenhas	Redator da Ata:	Nadia Rocha
	Henrique Pereira Mascarenhas - Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho) Fabricio Pereira Medeiros - Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente) Ingrid da Silva Alencar Lima - Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular) Miguel Evangelista Miranda Cruz - Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular) Jefferson Rosa Coelho - Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular) Marcus Vinicius Gomes Holanda - Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular) Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves - Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente)		
Conselheiros:			
Assunto:	Abertura		
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a primeira Reunião Extraordinária do Conselho Fiscal do IGEPREV no exercício de 2023, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.			
Pauta:	Prestação de Contas do IGEPREV - 2023	Relator:	Henrique Mascarenhas
O Presidente do Conselho, Henrique Mascarenhas, iniciou a sessão informando que é atribuição do Conselho avaliar as contas do IGEPREV referentes ao exercício de 2022, pontuando que toda a documentação necessária à avaliação foi disponibilizada previamente a todos os Conselheiros. O Presidente informou que os Coordenadores de Planejamento (senhora Iris Raiol), Arrecadação (senhor Marcelo Rodrigues) e Finanças (senhor Ivaldo Baia) do IGEPREV estão presentes na reunião para esclarecer quaisquer dúvidas do Colegiado quanto à documentação apresentada. O Presidente do Conselho salientou que os documentos enviados ao Colegiado foram os relatórios de investimento, demonstrações financeiras e contábeis, balanços, balancetes, fluxo de caixa, conciliações bancárias, informações referentes aos benefícios concedidos, valor da folha de pagamento, valor médio pago aos inativos e pensionistas, informações sobre o montante que o Estado aporta para o Fundo Financeiro de Previdência do Estado do Pará (FINANPREV) e a composição da Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário do Estado do Pará (FUNPREV). Os Conselheiros, após análise das documentações disponibilizadas, verificaram a necessidade de apresentação de Nota Técnica, por parte dos Coordenadores presentes, a fim de esclarecer algumas variações e informações contidas nas contas contábeis do exercício 2022. Os Coordenadores Marcelo Rodrigues, Ivaldo Rodrigues e Iris Raiol, esboçaram ponto a ponto as dúvidas do Colegiado relacionadas a: Contas Patrimoniais (Créditos e Valores a Curto Prazo, Estoques, Almoxxarifado, Bens Imóveis); Contas de Resultado (Contribuições Sociais, Compensação Financeira entre RGPS e RPPS, Serviços Terceirizados PJ); Avaliação Atuarial. Diante dos esclarecimentos, os Conselheiros concluíram que a documentação apresentada está de acordo com as normas de avaliação, opinando pela aprovação das contas do IGEPREV referentes ao exercício de 2022. Os Conselheiros solicitaram a apresentação de Nota Técnica descritiva de todos os pontos esclarecidos na reunião, a fim de que possam emitir o Parecer de Aprovação das Contas do IGEPREV referentes ao exercício de 2022, bem como o Relatório do Núcleo de Controle Interno. Na oportunidade, os Conselheiros parabenizaram a Gestão do IGEPREV pela responsabilidade e seriedade com a condução dos trabalhos, bem como pela transparência dada a todas as ações desenvolvidas ao longo do ano de 2022.			
Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação da Prestação de Contas do IGEPREV referente ao exercício de 2022, solicitando que as Coordenadorias do IGEPREV COAF e COFIN apresentem Nota Técnica descritiva sobre os pontos esclarecidos na reunião, bem como o Relatório do Núcleo de Controle Interno, o que subsidiará a emissão do Parecer de Aprovação das Contas do IGEPREV referentes ao exercício de 2022.		

Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Conselho Fiscal do IGEPREV deu por encerrada a reunião. Para constar, eu, Nadia Patricia da Silva Rocha, Secretária Executiva do Conselho Fiscal do IGEPREV, lavrei a presente ata, que será assinada pelo Presidente e demais membros do Conselho Fiscal do IGEPREV.

Belém, 07 de março de 2022.

Henrique Pereira Mascarenhas
Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho)

Fabricio Pereira Medeiros
Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)

Miguel Evangelista Miranda da Cruz
Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular)

Ingrid da Silva Alencar Lima
Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular)

Jefferson Rosa Coelho
Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular)

Marcus Vinicius Gomes Holanda
Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)

Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves
Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente)

Data: 29/03/2023
Duração: 1h